

公司代码：603308

公司简称：应流股份

安徽应流机电股份有限公司

2015 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	应流股份	603308	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林欣	杜超
电话	0551-63737776	0551-63737776
传真	0551-63737880	0551-63737880
电子信箱	ylgf@yingliugroup.cn	ylgf@yingliugroup.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	4,932,624,739.59	4,439,227,489.83	11.11
归属于上市公司股东的净资产	1,852,277,230.57	1,818,001,537.68	1.89
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	6,707,236.21	-40,732,213.94	
营业收入	714,766,573.65	712,471,621.86	0.32
归属于上市公司股东的净利润	50,355,824.07	76,778,161.22	-34.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	47,460,692.00	74,935,718.70	-36.66
加权平均净资产收益率(%)	2.72	4.62	减少1.9个百分点
基本每股收益(元/股)	0.13	0.20	-35
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.20	-35

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				28,838		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
霍山应流投资管理有限公司	境内非国有法人	33.18	132,732,130	132,732,130	质押	21,770,000
CDH PRECISION (HK) LIMITED	境外法人	9.31	37,255,096	0	未知	
光大控股机械投资有限公司	境外法人	9.31	37,255,096	0	未知	
霍山衡邦投资管理有限公司	境内非国有法人	5.49	21,971,589	21,971,589	无	
霍山衡玉投资管理有限公司	境内非国有法人	1.04	4,152,597	4,152,597	无	
中国工商银行股份有限公司—农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金	其他	0.81	3,247,899	0	未知	
王铎根	未知	0.74	2,952,279	0	未知	
交通银行—华安创新证券投资基金	其他	0.66	2,647,500	0	未知	
全国社保基金一零八组合	其他	0.65	2,599,955	0	未知	
中国银行—华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	其他	0.56	2,249,797	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		本公司实际控制人杜应流同时在控股股东应流投资和其他三名股东衡邦投资、衡宇投资、衡玉投资担任执行董事。且上述四家公司为一致行动人。其他股东之间未知是否存在关联关系。				

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

2015 年上半年，公司积极应对国内外宏观经济和下游行业市场发生的变化，在国际市场重点推进“一切工作以客户为中心、以客户满意为目标”的理念，与客户“共赢”，并发挥在特殊材质、特殊性能和特殊结构等关键零部件产品制造方面的技术优势，在国际市场尤其是特种泵阀产品领域取得较好增长，同时加快核电站核一级产品在手订单的生产技术准备，在核电重启、订单集中的情况下，能加快速度，完成核电订单交付任务，促进公司业绩提升。

公司加大推进“产业链延伸、价值链延伸”的力度，抓住推进混合经济、军民融合、产业升级的政策机遇，把握核电和航空发动机、燃气轮机“两机”行业发展契机，努力实现可持续发展。

在产业链延伸方面，重点发展核燃料后处理领域的材料和设备。2015 年 6 月，公司与中国工程物理研究院核物理和化学研究所成立安徽应流久源核能新材料科技有限公司，旨在充分发挥各方资源优势，构建研发、制造、应用一体化的创新产业链，以中子吸收材料工业化生产作为牵引项目，持续开展先进材料和高端产品的滚动开发、成果转化，共同推进核能先进材料和高端产品国产化、产业化。

在价值链延伸方面，公司立足我国航空发动机、燃气轮机“两机”的发展机遇，实现产品升级和价值提升。2015 年 7 月，公司通过全资子公司应流铸造设立安徽应流航源动力科技有限公司，目的在于加快公司在航空发动机、燃气轮机“两机”高端精密零部件制造领域的布局和建设，进一步提升公司在高端制造领域的领先优势。

2015 年 6 月，公司披露了非公开发行股票的预案，为了持续增强公司盈利能力和抗风险能力，公司拟借助资本市场融资，通过非公开发行股票的方式改善公司资产负债结构、提高流动性水平、提高综合竞争力。目前相关申请材料已被中国证监会受理，公司将积极推进非公开发行股票工作，并将进展情况及时公告。

报告期内，公司实现营业收入 71,476.66 万元，同比增长 0.32%，归属于上市公司股东的净利润 5,035.58 万元，同比下降 34.41%。虽然国际油价的持续走低和国内核电项目重启缓慢对公司报告期内利润产生了一定的影响，但是面对严峻的国际国内宏观经济形势，公司第二季度实现归属于上市公司股东的净利润 3,319.48 万元，利润的降幅明显收窄。下半年度，公司将踏实做好主营业务，积极应对市场风险，努力实现年初制定的 2015 年度经营目标。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	714,766,573.65	712,471,621.86	0.32
营业成本	489,420,927.51	454,791,683.27	7.61
销售费用	24,714,896.96	32,441,881.61	-23.82
管理费用	83,589,779.07	69,181,193.16	20.83
财务费用	47,998,756.32	51,987,629.94	-7.67
经营活动产生的现金流量净额	6,707,236.21	-40,732,213.94	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-93,747,481.07	-147,830,359.55	36.58
筹资活动产生的现金流量净额	277,992,175.13	367,386,170.38	-24.33
研发支出	42,287,871.96	38,220,507.74	10.64

销售费用变动原因说明:主要系本期市场服务费和运输装卸费减少所致。

管理费用变动原因说明:主要系本期折旧和摊销及研发费用增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加及购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系上期收到募集资金增加所致。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

资产负债表项目				
项目名称	期末余额	期初余额	变动率(%)	变动原因
货币资金	872,260,412.64	625,295,829.45	39.50	主要系本期借款增加所致
其他应收款	17,118,798.00	6,092,396.21	180.99	主要系本期应收出口退税增加所致
应付票据	218,015,540.00	95,610,540.00	128.02	主要系本期票据结算增加所致
应交税费	16,467,955.48	11,886,705.65	38.54	主要系本期应交企业所得税增加所致
一年内到期的非流动负债	461,195,300.06	309,821,117.40	48.86	主要系本期一年内到期的长期借款增加所致
长期借款	380,954,544.00	287,954,544.00	32.30	主要系取得长期借款增加所致
长期应付款	1,922,147.59	5,615,840.58	-65.77	主要系本期支付融资租赁款所致
利润表项目				
项目名称	本期数	上年同期数	变动率(%)	变动原因
资产减值损失	4,933,338.51	7,760,681.94	-36.43	主要系本期应收账款减值准备减少所致
营业外收入	3,677,655.20	2,152,314.70	70.87	主要系本期递延收益摊销增加所致
营业外支出	719,680.71	200,000.00	259.84	主要系本期处置废旧固定资产所致
现金流量表项目				
项目名称	本期数	上年同期数	变动率(%)	变动原因

经营活动产生的现金流量净额	6,707,236.21	-40,732,213.94	不适用	主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加及购买商品、接受劳务支付的现金减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-93,747,481.07	-147,830,359.55	-36.58	主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	277,992,175.13	367,386,170.38	-24.33	主要系上期收到募集资金增加所致

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司于 2015 年 5 月开始筹划非公开发行股票事宜，报告期内公司全力推进此项工作，积极配合中介机构进行尽职调查，截至目前，公司已经召开第二届董事会第七次会议和公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过非公开发行股票相关事项，相关申请材料已被中国证监会受理，具体情况详见公司在法定信息披露媒体披露的临时公告。

(3) 经营计划进展说明

公司在 2014 年年度报告中披露，公司预计 2015 年度实现营业收入 145,000 万元，预计营业成本和期间费用 133,000 万元，公司 2015 年上半年实现收入 71,476.66 万元，营业成本及期间费用 65,538.59 万元,与经营计划基本持平。

(4) 其他

无

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
专用设备零部件制造业	697,802,297.85	475,491,123.07	31.86	1.04	8.46	减少 5.11 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
泵及阀门零件	452,735,049.05	303,040,158.80	33.06	9.42	15.71	减少 4.65 个百分点
机械装备构件	245,067,248.80	172,450,964.27	29.63	-14.45	-4.26	减少 6.26 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内	197,675,115.12	-27.38
国外	500,127,182.73	12.27

(三) 核心竞争力分析

公司是行业领先的高端装备关键零部件制造商，拥有包括材料制备、铸造成形、精密加工和组装焊接的关键零部件制造完整产业链，尤其是特殊材料和用途产品的铸造技术、生产装备和产品质量均处于国内领先地位并达到国际先进水平，公司在核电和超超临界发电设备、油气钻采和炼化设备以及工矿运输装备关键零部件行业竞争优势突出，并积极发展航空发动机、燃气轮机等高端精密零部件。具体的核心竞争优势主要体现在以下几个方面：

1、技术优势

公司专注高端装备关键零部件行业，并在长期发展中形成了丰富的技术积累，掌握大量行业专有技术和知识产权，拥有稳定的技术团队，并配备数字化、智能化研发手段，生产技术装备国内领先，部分设备国内唯一。公司承担并顺利完成核一级主泵泵壳等一批重大装备国产化任务，为国内外客户开发大量高技术产品，突出的技术优势构成了显著的市场吸引力。

2、质量优势

公司保持包括核电、航空航天在内的各类质量体系的有效性，并持续改善，产品质量达到国内外行业领先水平，产品性能达到或优于国际先进标准要求。质量第一的质量文化、完善的质保体系、先进的检测手段保证了产品质量在较高水平上的稳定性、一致性，并不断改善和提升。

3、规模优势

公司材料制备、砂型铸造、精密铸造、精密加工等制造工艺齐全，具有为全球市场高端装备提供大规模定制的管理能力和生产规模，为客户提供一站式解决方案。先进装备构成的灵活产能，具备为全球客户提供供应链服务能力，帮助客户简化供应链，降低总体采购成本，帮助客户增强市场竞争力，同时具备强大的重大装备新材料、新产品的国产化、产业化、市场化能力。

4、客户优势

公司与大多数客户建立长期战略合作伙伴，与主要客户签订较长期限的战略合作协议，与客户一起实现“双赢”。优秀的客户群体及其庞大的业务规模，具有很强的行业影响力，并为公司带来领先的先进技术和更多的高端产品，促进公司保持技术领先地位。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

(1) 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

√适用 □ 不适用

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例（%）	期末持股比例（%）	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
03698	徽商银行	11,800,000	0.14	0.14	47,574,997.52	0	5,405,269.12	可供出售的金融资产	设立时认购
合计		11,800,000	/	/	47,574,997.52	0	5,405,269.12	/	/

(3) 持有金融企业股权情况

□ 适用 √不适用

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

□ 适用 √不适用

(2) 委托贷款情况

□ 适用 √不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

□ 适用 √不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014年	首次发行	57,842.93	16,880.62	53,713.42	4,129.51	存放于募集资金专户
合计	/	57,842.93	16,880.62	53,713.42	4,129.51	/
募集资金总体使用情况说明			本公司 2015 年上半年度实际使用募集资金 16,880.62 万元（其中，募投项目投入资金 3,794.94 万元、永久补充流动资金 13,085.68 万元），累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 433.45 万元。截至 2015 年 6 月 30 日，募集资金账户余额为 4,562.96 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等），募集资金净额为 4,129.51 万元。			

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
重大技术装备关键零部件制造项目	是	37,900	1,191.75	28,041.02	是	74%	/	/	是	注 1	
技术中心建设项目	是	4,000	2.69	914.01	是	22.85%	/	不适用	是	注 2	
高温合金和高性能零部件热处理工艺（热等静压）技术改造项目	否	15,950	2,600.50	11,672.71	是	73.18%	/	/	是	注 3	
永久补充流动资金			13,085.68	13,085.68	是	100	/	/	是	注 4	
合计	/	57,850	3,794.95	53,713.42	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明			[注 1]: 根据公司发行时披露的招股说明书和本项目可行性研究报告, 本项目混合期 2 年, 税后利润 2,481.40 万元, 达产期 9 年, 每年年均税后利润 12,523.90 万元。混合期 2 年, 其中建设期 1.5 年, 建设期不产生效益, 投产期 0.5 年, 需实现税后利润 2,481.40 万元, 据此测算投产期平均每月需实现税后利润 413.57 万元。2015 年 4 月末本项目建设完成, 本项目 5 月-6 月实际实现效益 494.93 万元, 由于项目刚刚投产, 尚未充分发挥产能, 故未达到预计效益。 [注 2]: 该项目提高公司的创新能力, 不直接产生经济效益。 [注 3]: 根据公司发行时披露的招股说明书, 本项目计算期年均税后利润 3,039.61 万元, 截至 2015 年 6 月 30 日该项目尚处于建设期未实现收益。 [注 4]: 由于宏观环境发生变化, 经公司第二届董事会第六次会议和公司 2014 年年度股东大会审议通过, 公司终止重大技术装备关键零部件制造项目和技术中心建设项目, 并将剩余募集资金永久性补充流动资金。								

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

安徽应流集团霍山铸造有限公司，成立于 2003 年 6 月 10 日，注册资本 37,760.4456 万元，为本公司全资子公司，经营范围：铸、锻件制造、加工及技术开发，铸造设备制造，阀门、水泵、仪表、通用机械配件及汽车、火车、船用零配件制造、销售。截至 2015 年 6 月 30 日，该公司资产总额为 1,716,441,313.41 元，净资产为 721,973,185.04 元，营业收入 387,199,980.79 元，净利润 24,796,578.81 元。

安徽应流铸业有限公司，成立于 2000 年 9 月 20 日，注册资本 1,022.1 美元，为本公司控股子公司，公司出资比例 51%，经营范围：生产和销售自产的精密铸件。截至 2015 年 6 月 30 日，该公司资产总额为 202,848,660.68 元，净资产为 87,741,469.02 元，营业收入 249,743,270.69 元，净利润 1,983,070.86 元。

5、非募集资金项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
重载车辆关键零部件技术研发创新中心项目	39,000.00	92%	9,025,391.15	375,689,151.42	
2400 吨硅溶胶项目	34,400.00	90%	43,016,217.09	336,973,376.04	
合计		/			/

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司将安徽应流集团霍山铸造有限公司（以下简称应流铸造公司）、安徽应流铸业有限公司

（以下简称应流铸业公司）、安徽应流机械制造有限公司（以下简称应流机械公司）、安徽应流集团废旧金属回收有限公司（以下简称应流回收公司）、Anhui Yingliu USA, INC（以下简称应流美国公司）、Anhui Yingliu Casting & Machine Europe, B. V[以下简称应流欧洲（荷兰）公司]、Anhui Yingliu Group (Europe) Limited[以下简称应流欧洲（英国）公司]和安徽应流久源核能新材料科技有限公司（以下简称应流久源公司）等 8 家子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用